

ING Bank A.Ş.
A TİPİ HİSSE SENEDİ YATIRIM FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
İÇTÜZÜĞÜ

09.07.2012 / B.02.SPK.0.15.305.04-622

MADDE 1- FONUN KURULUŞ AMACI:

1.1. Egebank A.Ş. tarafından 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu' nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma [payları](#) karşılığı toplanacak paralarla, katılma [payı](#) sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları ve altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 12/03/1991 tarih ve BAK-III-I-5400-2/13-13000 sayılı izni ile "Egebank A.Ş. İkinci Menkul Kıymetler Yatırım Fonu" kurulmuştur. Söz konusu yatırım fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 Tebliği'nin geçici I.Maddesi gereğince, Değişken Yatırım Fonu'na dönüştürülmüş ve 31/01/1992 tarihinde İstanbul ticaret Sicili Memurluğu'na tescil ve 07/02/1992 tarih ve 2962 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan Fon İçtüzüğü'nün yerine geçmek üzere bu içtüzük Kurul'un 8/05/1992 tarih ve KB.81/228 sayılı izni ile uygun bulunmuştur. Daha sonra fonun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/6/2002 tarih KYD/388 sayılı izni ile "Sümerbank A.Ş. A Tipi Değişken Fon"; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/03/2002 tarih KYD/155 sayılı izni ile "Oyak Bank A.Ş. A Tipi Değişken Fon" olarak değiştirilmiştir. Fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01/10/2003 tarih KYD-425 sayılı izni ile Oyak Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu ile birleştirilmiş ve Ünvanı "Oyak Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu" olarak değiştirilmiştir. Kurucunun ünvanının değişmesi nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01/07/2008 tarih 15 / 588 sayılı izni ile "ING Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Fonun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun [09 / 07 / 2012](#) tarih ve [B.02.6.SPK.0.15-305.04-622-7244](#) sayılı izni ile "ING Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmiştir.

1.2. Bu içtüzükte, ING Bank A.Ş. "KURUCU", ING Portföy Yönetimi A.Ş. "YÖNETİCİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Euroclear Bank S.A./N.V. ve İstanbul Altın Borsası, "SAKLAYICI KURULUŞ", ING Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) "FON", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri ise "TEBLİĞ" olarak ifade edilecektir.

MADDE 2- FON'UN ADI İLE KURUCU, YÖNETİCİ VE SAKLAYICI KURULUŞLARIN UNVANI VE MERKEZ ADRESLERİ:

2.1. Fon'un adı ; ING Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'dur.

Fon'un Yönetim; [Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8,](#)
Adresi [34467 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL](#)

2.2. Kurucu'nun ;

Unvanı ; ING Bank A.Ş.
Merkez Adresi ; [Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8,](#)
[34467 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL](#)

2.3. Yönetici'nin;

Unvanı ; ING Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi ; [Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8,](#)
[34467 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL](#)

2.4. Saklayıcı Kuruluşların;

Unvanı;TAKASBANK İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi; [Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No:6, 34381 Şişli / İSTANBUL](#)

Unvanı ; İstanbul Altın Borsası
Merkez Adresi: [Rıhtım Caddesi, No:81, 34425 Karaköy / İSTANBUL](#)

Unvanı ; Euroclear Bank S.A./ N.V
Merkez Adresi ; [1, Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, BELGIUM](#)

MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ:

3.1. Fon tutarı 736.210.- (Yediyüzotuzaltıbinikiyüzon) TL'dir

3.2. Fon süresizdir.

3.3. Fon 73.621.000,- (Yetmişüçmilyonaltıyüzyirmibirbin) paya bölünmüştür.

MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI :

4.1. Yönetici katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan paraları, en geç üç iş günü içinde, Tebliğ'in 42.md. hükümlerine ve bu içtüzükte belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur ve yönetir.

4.2. Fon tutarını temsil eden katılma payları Tebliğin halka arza ilişkin hükümleri çerçevesinde halka arz yoluyla satılır.

4.3. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

4.4. Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne bildirilir.

4.5. Katılma payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER:

5.1. Fonun, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması ile fonun faaliyetlerinin fon içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden ING BANK A.Ş. sorumludur. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, ING BANK A.Ş.'nin sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, yönetici ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

İlgili ay sonu itibariyle, fonun hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu payı alım satımına aracılık eden kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden kurucu sorumludur.

5.2. Fonla ilgili işlemler Tebliğ'in 12. md. çerçevesinde belirtilen asgari şartlara haiz en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon kurulu üyelerini ve denetçiyi kurucu atar.

5.3. Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Kurucu bünyesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, Tebliğ'in 12. md.'de belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda uzman personel sağlanır.

5.4. Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere, TTK'nun 69. Md'ne göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde günlük katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon kurulunun vereceği her tür karar onaylı olarak "Fon Kurulu Karar Defteri"ne yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve SPK Hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyükdefter), Kasa Defteri ve Envanter Defteri kurucu tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

5.5. Fonun muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankalar Kanunu, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, kurucunun ve yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Seri: XI, No: 6 "Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uyulur.

5.6. Yönetici fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar:

5.6.1. Yöneticinin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

5.6.2. Fon portföyüne rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınamaz ve portföyden bu değer altında varlık satılamaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için işlem gününde fon lehine alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır.

5.6.3. Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma belgelerinin alım satımı nedeniyle, İMKB Tahvil ve Bono Piyasasından aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu durumda, İMKB'ce belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yöneticinin, fon portföyüne hisse senedi alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla İMKB'de işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

5.6.4. Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluşta kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun kurucuya açıklanması zorunludur.

5.6.5. Herhangi bir şekilde yöneticinin kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve kurucunun genel kararlarına uyulur.

5.6.6. Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

5.6.7. Kurucu, fon kurulu üyeleri, yönetici ve fonların yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

5.7. Kurucu ile katılma belgesi sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma belgesi sahipleri ile kurucu, saklayıcı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

5.8. Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir:

5.8.1. Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur.

5.8.2. Katılma belgeleri geri dönüşünde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin %10'una kadar, İMKB repo ve ters repo piyasasından repo yapılabilir.

5.8.3. Fon varlığının % 10'unu geçmemek üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alarak, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin alınması ve geri ödenmesi aşamalarında Kurul'a bilgi verilir.

5.9. Yönetici, fon portföyünü, fon içtüzüğü, izahname, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür.

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI :

6.1. Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bu sözleşme çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., yabancı sermaye piyasası araçları Euroclear Bank S.A./ N.V, altın ve diğer kıymetli madenler İstanbul Altın Borsası nezdinde saklanır.

Fon portföyündeki altın, Takasbank'ın İstanbul Altın Borsası nezdinde açılmış olan Yatırım Fonu Hesabında (Takasbank YF Hesabı) Fon adına saklanır. İstanbul Altın Borsasından belirlenen saklama esaslarına uyulacaktır.

6.2. Yatırım fonunun malvarlığı, kurucunun Kanun' dan Tebliğ' den ve fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon mal varlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

6.3. Sermaye Piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde sözkonusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibariyle, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin fon nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

6.4. Yurtdışı ve yurtdışı piyasalardan satın alınan ve yabancı para birimleri üzerinden işlem gören kıymetler Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin Euroclear hesaplarında saklanabilecek ve bu hesaplar üzerinden ilgili menkul kıymetlerin transferi yapılabilecektir. Bu amaçla aracı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. kullanılır.

Fonun yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Fon portföyüne dahil edilen yabancı menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ilişkin alım/satım emirleri elektronik posta veya telefonla iletilecektir. Emirlerin gerçekleştirilip gerçekleştirilmediğine ilişkin olarak emrin iletilmesinden itibaren en geç 2 saat içerisinde elektronik posta yoluyla veya telefonla, 24 saat içerisinde ise swift, faks, telex ve yazı ile gönderilecek talimatlar aracılığı ile teyit alınacaktır. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştirildiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları kurucu nezdinde fon adına saklanacaktır. İşlemlerin takasında, işlemin gerçekleştirildiği ülkenin mevzuatı uygulanacaktır. Saklama ile ilgili masraf ve ücretler ile benzeri mali yükümlülükler ülkelerin değişik enstrümanları ile farklılık gösterir. Alım, satım, kupon, itfa ve temettü işlemlerine ilişkin teyitler aynı gün, ekstreler bir sonraki gün saklamacı tarafından gönderilir. Saklama kuruluşları aylık olarak da döküman göndermektedirler.

MADDE 7- FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ :

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Bu kapsamda, fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değeri, aylık ortalama bazda en az % 75 oranında, menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Fon portföyünde yer alan hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı opsiyon sözleşmeleri ile borsada işlem gören hisse senedi ve hisse senedi endeksine dayalı aracı kuruluş varantları söz konusu %75 oranının hesaplanmasında hisse senedi olarak değerlendirilir

MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI :

8.1. Fon portföy değerinin %10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatırım fonu tek başına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının %9'undan fazlasına sahip olamaz. Fonlar, paylarını satın aldıkları ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemezler ve yönetimde temsil edilemezler.

8.2. Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami % 10'u ve fon portföyünün azami % 5'i oranında yatırım yapılabilir.

T.C. Merkez Bankası tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler bu maddenin ilk bendindeki % 10'luk sınırlamaya tabi değildir.

8.3. Kurucunun ve yöneticinin pay senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.

(8.3> SPK 13.02.2012 B.02.6.SPK.0.15-305.04-131 / 1618 > Uygulama Başlangıcı : 20.02.2012)

8.4. Kurucunun ve yöneticinin, sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının, yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da birlikte sermayenin % 20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün % 20'sini geçemez.

8.5. Kurucunun ve yöneticinin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün % 20'sini geçemez.

8.6. Kurucunun, yöneticinin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin ortağı oldukları menkul kıymet yatırım ortaklıklarının **payları** hariç olmak koşuluyla; farklı türlerdeki yatırım fonlarının katılma **payları**, borsa yatırım fonu katılma **payları** ve yatırım ortaklıklarının **payları** fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir. Portföye alınan yatırım fonu katılma **payları** veya borsa yatırım fonu katılma **paylarının** toplam tutarı, bu **payları** çıkaran fonun toplam pay sayısının %20'sini aşamaz. Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonları toplu olarak, hiçbir yatırım fonu veya borsa yatırım fonunun toplam pay sayısının %30'undan fazlasına sahip olamazlar.

8.7. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. **Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde ki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir. Ayrıca, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.**

8.8. Yatırım fonu, açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki kıymetler kurul düzenlemeleri çerçevesinde ödünç alınıp verilebilir.

8.9. Türk Devleti, İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçlarının toplam değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %49'unu oluşturur.

Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %49'unu oluşturur.

Gayrimenkul sertifikalarının toplam değeri fon portföyünün en çok %20 (yüzdeyirmi) si olabilir.

8.10. Fon portföyüne alınan Türk özel sektör **borçlanma araçlarının, kira sertifikalarının, varlığa dayalı menkul kıymetlerin ve varlık teminatlı menkul kıymetlerin** toplam değeri, fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 49'unu, pay senetlerinin toplam değeri fon portföy değerinin en az % 51 en çok % 100'ü olabilir.

8.11. Fon portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 75'i, menkul kıymet yatırım ortaklıkları **pay senetleri hariç olmak üzere İMKB'de işlem gören pay senetlerinden oluşur. Söz konusu %75 oranının hesaplanmasında, pay senetlerine ve pay senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, pay senetlerine ve pay senedi endekslerine dayalı opsiyon sözleşmeleri ve borsada işlem gören pay senedi ve pay senedi endeksine dayalı aracı kuruluş varantları da pay senedi olarak değerlendirilir. Söz konusu orana uyulmasına ilişkin olarak her ay sonunda değerlendirme yapılacaktır.**

8.12. Portföye borsada **işlem gören** ve son 90 günde en az 5 gün işlem görmüş **pay senetleri** alınır. Özelleştirme kapsamındaki kuruluşlarda bu koşul aranmaz. 8.2 maddesinde belirtilen ilk ihraçlardan alınan menkul kıymetler bu kapsamda değerlendirilmez. **Şu kadar ki, borsada işlem görmeyen**

anonim şirketlerin pay senetlerine ve borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına fon portföy değerinin en fazla %10'u oranında yatırım yapılabilir.

8.13. Fon portföyünün en az %0 en çok %25'i TPKK hakkında 32 sayılı karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Bu kapsamdaki yabancı menkul kıymetlerden devlet tahvili ve hazine bonolarına fon portföyünün azami %25'i , hisse senetlerine fon portföyünün azami %25'i , özel sektör borçlanma senetlerine fon portföyünün azami %25'i yatırılabilir.

8.14. Fon portföyünün en az % 0 en çok % 49'u altın ve diğer kıymetli madenlerine yatırılabilir. Fon portföyüne alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C.Merkez Bankası tarafından kabul edilen uluslararası standartlarda olması ve ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur

8.15. Fon portföyüne OECD ve BRIC ülkeleri borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

8.16. Fon'a yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından yalnızca OECD ve BRIC üyesi ülkelere ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Fon portföy değerinin %25'inden fazlası yabancı bir devlet tarafından çıkarılmış sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Fona yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları alınamaz.

8.17. Fon portföyüne borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından yalnızca ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. İlgili kıymetin derecesini belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur. Derecelendirme mekanizması bulunmayan ülkelere ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları fon portföyüne alınamaz.

8.18. Fon ancak T.C .Merkez Bankası'nca alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

8.19. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden alınmaz.

8.20. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarını çıkaran kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri yönetici sağlar. Yönetici, fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz.

Fonun yabancı ülkelere yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemler o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.

8.21. İlgili Kurul düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

8.22. Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

8.23. İlgili Kurul düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde aracı kuruluş ve ortaklık varantları fon portföyüne dahil edilebilir.

8.24. Sermaye Piyasası Mevzuatınca ihracına izin verilen varlığa dayalı menkul kıymetler, Fon portföyünün en az %0'ı en çok % 49'u kadar fon portföyüne alınabilir.

MADDE 9- KATILMA PAYLARININ SATIŞ VE GERİ SATIN ALINIŞ FİYATLARININ TESBİTİ USULÜ VE PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI :

9.1. Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

9.2. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

9.3. Porföydeki varlıkların değeri, aşağıdaki esaslara göre tesbit edilir;

9.3.1. Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçer. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

9.3.2. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyat ve oranıdır.

9.3.3. İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

9.3.4. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.

9.3.5. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise, piyasa fiyatını en iyi yansıtacak şekilde fon kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

9.3.6. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

9.3.7. Gelir ortaklığı senetleri ile dövize endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövize endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Tebliğ'in 45.Md. çerçevesinde yapılır.

9.4. "Fon Toplam Değeri", Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

9.5. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

9.6. "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma paylarının kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma paylarının tümü satılıncaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin tedavüldeki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma paylarından halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür.

9.7. Fon'un bu maddeye göre hesaplanan pay değeri, müteakip iş günü katılma belgelerinin alım satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur.

9.8. Bu içtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra fonun sürekli bilgilendirme formunda ilan edilen aracı kuruluşlarca da yapılacaktır. Katılma payları alım ve satım işlemlerini yapacak aracı kuruluşlar tarafından tüm dağıtım kanallarında fon paylarının alım satımına aracılık edileceği yatırımcıların bilgisine sunulur.

(9.8.> SPK 13.02.2012 B.02.6.SPK.0.15-305.04-131 / 1618 > Uygulama Başlangıcı : 20.02.2012)

MADDE 10- FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA BELGELERİ SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI :

10.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

10.2 Hazırlanan bilanço, kar ve zarar tablosu Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Kurucu'nun Yönetim Kurulu'na sunulur ve onayıyla kesinleşir. 11.1 maddesinde belirtilen sürede, Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir.

10.3. Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin, bu içtüzük'ün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tesbit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma belgesi sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımını söz konusu değildir.

10.4. Fon varlığından yapılabilecek harcamalar,

- İhraç için ödenen yasal ücret,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,

10.4.1. Katılma belgeleri ile ilgili harcamalar,

10.4.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil ve nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar (yabancı para cinsinden yapılan giderler T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden TL'na çevrilerek kaydolunur.)
- Portföy yönetim ücreti

10.4.3. Diğer harcamalar,

- Fon' un mükellefi olduğu vergi ile içtüzük tesciline ve tadillerine ilişkin noter ücretleri,
- Kurucuya verilecek yönetim ücreti,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti.

10.5. Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,010 (yüzbindeon)'undan oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında düzenlenmiş portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen oranda paylaşılabilir.

MADDE 11- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ :

11.1. Kurucu her hesap döneminin bitiminden itibaren 3 ay içinde Fon'un, bir önceki yılla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy değeri ve fon toplam değeri tablolarını ve dönem içindeki gelişmeleri takip eden 3 ay içinde, bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na [ve/veya KAP'a](#) gönderilir.

11.2. İlgili mevzuatın Ticaret Sicili'ne tescilini öngördüğü diğer hususları Fon tarafından Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye çapında yayın yapan en az iki gazetede ilan ile duyurulur [ve/veya KAP'ta](#) ilan edilir. Fon ile ilgili bilgilerin açıklanmasında, ayrıca diğer yayın organlarından yararlanılabilir.

11.3. Kurucu, her ayı takip eden 15 gün içinde, ay içerisindeki menkul kıymet ve [katılma payı](#) hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanan aylık raporların birer örneğini Sermaye Piyasası Kurulu'na [ve/veya KAP'a](#) gönderir. Söz konusu raporlar aynı zamanda kurucu merkezinde ve [katılma payı](#) satışı yapılan yerlerde yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.

11.4. Kurucu, Kurul'ca belirlenen esaslar dahilinde değerlendirme gününü takip eden iş günü, fon portföy ve fon toplam değeri tablolarından oluşan ve katılma belgesi fiyatlarının günlük olarak hesaplanmasını gösteren günlük raporları Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir.

11.5. Kurucu ve yönetici, ilgili Tebliğin 42.md'sinin (e) bendinde sayılan kişilerin iştiraklerinin ünvanları, adresleri, iştirak oranları ile kendi iştiraklerine ilişkin bu bilgileri her yılın Ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 iş günü içinde Kurul'a yazılı olarak bildirir.

11.6. Halka arza ilişkin ve kamuyu aydınlatma kapsamında periyodik olarak yapılanlar dışındaki her türlü yazılı, sesli ve görüntülü basın yayın ilanları, bilgi işlem ortamında verilen ilanlar, belirsiz sayıdaki

kişiyeye yapılan her tür mektup, çağrı, broşür, afiş ve bunlara benzer nitelikteki reklam ve ilanlarda, ilgili Tebliğ hükümlerine uyulur.

11.7. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağılı olmaksızın Fon hakkında bilgi verilmesini talep edebilir. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, sözkonusu olaylarla ilgili olarak, tebliğ'in 33 üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

MADDE 12- FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ:

12.1.1. Genel Esaslar

Katılma belgesi satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği katılma belgesinin alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak alım satım talimatı verilir. Bunu dışında kurucunun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma belgesi alım satım talimatı verilebilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma belgesi alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

12.1.2. Alım Talimatları

Yatırımcıların İMKB hisse senedi piyasasının açık olduğu günlerde saat 13.00'a kadar verdikleri katılma belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB hisse senedi piyasasının açık olduğu günlerde saat 13.00'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB hisse senedi piyasasının kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

12.1.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma belgesi bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Kurucu, talimatın verilmesi sırasında, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma belgesi bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %10 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma belgesi bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle 12.1.2. maddede belirtilen esaslar çerçevesinde, izleyen ilk işlem günü katılma belgesi alımında kullanılır.

12.1.4. Satım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.00'a kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları pay adedi olarak bildirilir ve talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.00'dan sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

12.1.5. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma [payı](#) bedelleri, iade talimatının, İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.00'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının İMKB'nin açık olduğu günlerde saat 13.00'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, yatırımcılara ödenir. [Bunun dışında Kurucunun veya fon katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluşların telefon ve internet bankacılığı ile ATM](#)

sistemleri aracılığıyla da katılma payı alım satım talimatı verilebilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

12.2. Kurucu tarafından katılma belgelerinin fon adına alım satımı esastır. Katılma belgelerinin, günlük olarak geri dönen miktarının %10'u kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu şekilde alınabilecek katılma belgelerinin toplamı, fonun toplam pay sayısının %10'unu aşamaz.

Kurucu ve yönetici tarafından kendi portföylerine alınabilecek katılma paylarına ilişkin sınırlamalar, borsada işlem görmeyen anonim şirketlerin pay senetlerine ve borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına yatırım yapan fonlar için söz konusu %20 sınırı uygulanmaz. Borsa'da işlem görmeyen anonim şirketlerin pay senetlerine ve borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına yatırım yapan fonların kurucuları, fon katılma paylarının geri dönüşlerinde gerekli likiditenin sağlanmasından sorumludur.

12.3. Fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'nin 52 ve 53'üncü maddelerinde belirtilen hallerde sona erer.

12.4.Fon'un Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 53. md'sinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsa'da satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri alınamaz.

12.5.Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Hazine Müsteşarlığına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

12.6.Fon'un Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'inin 52. md'sinde belirtilen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya saklayıcı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir. 27.06.2012

(SPK 29.04.2009 B.02.1.SP.K.0.15-348) / (8.3 ve 9.8> SPK 13.02.2012 B.02.6.SP.K.0.15-305.04-131 / 1618 > Uygulama Başlangıcı : 20.02.2012)

(Hisse Yoğun Fon > 09.07.2009 Tarih B.02.6.SP.K.0.15-305.04-622 izin yazısı > Uygulama Başlangıcı : 01.08.2012)

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU
ING BANK A.Ş. A TİPİ HİSSE SENEDİ YATIRIM FONU
İÇTÜZÜK VE İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

ING BANK A.Ş. A TİPİ HİSSE SENEDİ YATIRIM FONU İktüzüğü'nün 1.1, 1.2, 2.1, 2.2, 2.3, 2.4, 3.1, 4.1, 4.2, 4.3, 5.1, 5.4, 5.8.1, 6.1, 7, 8.1, 8.6, 8.7, 8.10, 8.11, 8.12, 8.14, 8.15, 8.16, 9.3.5, 9.6, 11.1, 11.2, 11.3, 12.1.5, 12.2 maddeleri ve izahnamesinin ilgili maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09 / 07 / 2012 tarih ve **B.02.6.SPK.0.15-305.04-622** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, yeni içtüzük metni 18 / 07 / 2012 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ettirilmiştir.

Değişiklikler 01 / 08 / 2012 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İÇTÜZÜK ve İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU :

ING BANK A.Ş. A TİPİ HİSSE SENEDİ YATIRIM FONU'nun "**Hisse Senedi Yoğun Fon**" olarak sınıflandırılabilmesini ve bu kapsamda fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %75'i menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşmasını teminen fonun unvanı ile SPK mevzuatı kapsamında güncellenen içtüzük ve izahnamenin ilgili diğer maddelerinde gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Yapılan sözkonusu değişikliklere ilişkin ayrıntılı bilgiler, ING Bank A.Ş. www.ingbank.com.tr web sayfasından Veya fonun <http://www.ingbank.com.tr/YatirimFon.asp?strFonKod=IGH> adresinden ulaşılabilen, Kamuyu Sürekli Bilgilendirme formunda yer almaktadır.